

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 29020091151513

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

山西省经济增长中固定资产投资效率
问题研究

Research on the Issue of Fixed Assets Investment Efficiency
in Shanxi Province's Economic Growth

贺志强

指导教师姓名: 林金忠教授

专 业 名 称: 政治经济学

论文提交日期: 2012 年 4 月

论文答辩日期: 2012 年 5 月

学位授予日期: 2012 年 6 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2012 年 4 月

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文(包括纸质版和电子版)，允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

()1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于
年 月 日解密，解密后适用上述授权。

()2.不保密，适用上述授权。

(请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。)

声明人(签名)：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

摘要

改革开放 30 多年来,我国经济的快速增长主要是靠大量的投资(主要是固定资产投资)来支撑的。山西省长期以来依靠资源输出、重化工业投资扩张的经济发展方式使得山西省的这个情况尤为突出。2008 年和 2009 年山西省固定资产投资增速分别为 23.4%和 40%,在全国范围内排名处于中间位置,但这两年山西的 GDP 增速却落到了全国最后一名。由此可以看出山西省最近几年固定资产投资效率出现了一定的问题使得投资对经济增长的促进作用并没有得到很好的体现。正是基于此,本文选择山西省经济增长中固定资产投资效率问题来进行研究。

本文首先对山西省固定资产投资从总量规模和投资结构两个方面进行了一定的描述,在此基础上本文主要利用边际资本产出比(ICOR)测算了山西省固定资产投资的结构效率和总量效率。接着本文通过对山西省全要素生产率的估算对资本投入对山西经济增长的贡献度以及山西省全要素生产率增长的变动情况进行了分析。最后本文针对分析出的结论给出了提高山西省固定资产投资效率的几条政策建议。本文得出的主要结论是山西省从 2004 年起投资效率有了一定的下滑趋势,究其原因,一是山西省投资规模在逐渐扩大,使得投资的边际效率受到影响;二是山西省固定资产投资的结构效率存在一定的问题,投资效率低的行业、经济类型其投资份额在不断扩大进而拉低了全省的投资效率。而山西省全要素生产率的增长从 2003 年起也有明显的下滑情况,这充分说明山西省必须尽快扭转投资效率不断恶化的情形。根据分析出来的结论,本文主要有三点政策建议:首先,加大第一产业固定资产投资,利用好山西特色农业优势,充分发挥山西第一产业投资效率高的特点;其次,优化第二产业、第三产业结构,在不断提高整体投资效率的同时增强山西经济抵御外部冲击的能力;第三,积极改善投资环境,吸引内、外资流入,增强山西省经济活力。

关键词: 山西省; 固定资产投资; 投资效率

厦门大学博硕士论文摘要库

ABSTRACT

More than 30 years after reform and opening up, China's rapid economic growth mainly depends on investment (investment in fixed assets for the most part). Shanxi Province has relied on output of resources so much for a long time which makes its situation particularly prominent. The growth rate of Shanxi's fixed assets investment in 2008 and 2009 were 23.4% and 40% irrespectively ranking in the middle position in the whole country, but at the same time Shanxi's GDP growth rate fell to the last. It can be seen that there have been some problems with the efficiency of investment of Shanxi in recent years. Based on this situation, this thesis chooses the issue of fixed assets investment efficiency in Shanxi Province as the researching subject.

Firstly this paper describes the situation of fixed assets investment in Shanxi from total scale and investment structure. On this basis, this thesis mainly uses incremental capital output ratio (ICOR) to estimate the structural efficiency and total efficiency of fixed assets investment in Shanxi. Then this thesis estimates total factor productivity of Shanxi Province and analyses the contribution of capital investment to economic growth. Finally, several policy suggestions are given about how to improve investment efficiency of Shanxi according to the conclusions. The main conclusion of this thesis is that the fixed assets investment efficiency of Shanxi province has been in decline since 2004. There are two reasons for this trend. The first one is that the investment scale of Shanxi has gradually expanded making marginal efficiency of investment decreased; the second one is that the structure of investment efficiency in Shanxi Province goes something wrong. The industry and type of economies which have low investment efficiency enjoy an increasing proportion in the total investment amount. While the investment efficiency shows a downward trend, the total factor productivity growth of Shanxi has an obvious decline since 2003 which fully shows Shanxi province should reverse the deteriorating situation of investment efficiency as soon as possible.

Key Words: Shanxi Province; Fixed Assets Investment; Investment Efficiency

厦门大学博硕士论文摘要库

目录

第一章 导论	1
1.1 研究背景与问题的提出	1
1.2 国内外研究综述	2
1.3 相关概念界定	8
1.4 研究框架与写作思路	9
1.5 数据说明及创新、不足之处	11
第二章 山西省固定资产投资现状分析	12
2.1 山西省固定资产投资总量分析	12
2.2 山西省固定资产投资结构分析	15
第三章 山西省固定资产投资效率的测算与分析	24
3.1 投资效率度量指标的选取及分析	24
3.2 山西省固定资产投资的结构效率测算及分析	26
3.3 山西省固定资产投资的总量效率测算及分析	32
第四章 山西省固定资产投资与经济增长关系的实证研究	40
4.1 全要素生产率概念及其估算方法	40
4.2 山西省经济增长中的全要素生产率测算及分析	42
第五章 结论及政策建议	47
5.1 本文主要分析结论	47
5.2 若干政策建议	48
参考文献	50
后记	52

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter 1 Introduction	1
1.1 Background of the research	1
1.2 Literature review.....	2
1.3 Related concepts	8
1.4 Research frame work and ideas.....	9
1.5 Source of original data,innovation and inadequates.....	11
Chapter 2 The situation of fixed assets investment in Shanxi province	12
2.1 The analysis on the gross of fixed assets investment	12
2.2 The analysis on the structure of fixed assets investment	15
Chapter 3 Measurements and analysis of fixed assets investment efficiency of Shanxi province	24
3.1 Selection and analysis of investment efficiency measurement indicator	24
3.2 Measurements and analysis of structural efficiency of fixed assets investment in Shanxi	26
3.3 Measurements and analysis of gross efficiency of fixed assets investment in Shanxi	32
Chapter 4 The empirical research on the relationship between fixed assets investment and economic growth of Shanxi	40
4.1 Concept and estimation methods of total factor productivity	40
4.2 Measurements and analysis of total factor productivity in economic growth of Shanxi	42
Chapter 5 Conclusions and policy suggestions	47
5.1 Research conclusions	47
5.2 Policy suggestions	48

Reference	50
Postscripts	52

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 导论

1.1 研究背景与问题的提出

山西省是我国一个较为落后的内陆省份，经济基础薄弱，产业结构极为不合理。长期以来简单依靠能源输出以及初级的工业加工，使山西形成了以煤炭、化工和电力为主的超重型工业结构。这种过度对外依赖的经济结构，使得山西的经济发展在全国一直处于弱势地位。而在 2008 年下半年，美国次贷危机引发的金融动荡已经涉及到实体经济，对全球经济造成了明显冲击，美国、欧盟和日本等中国主要贸易伙伴的经济都进入了衰退期。中国经济因此受到了相当大的冲击，尤其是外向型经济的发展受到了很大的影响。在整体经济不景气背景下，山西省长期以来依靠资源输出、重化工业投资扩张的经济发展方式的弱点也随之暴露得更加突出。山西经济受到的冲击在全国范围内最大，具体表现在 2008 年山西省地区生产总值增长速度为 8.5%，但 2009 年受经济危机的持续影响，增速骤降至 5.4%，而全国 2008 年和 2009 年的平均增速分别为 9.8% 和 8.9%，山西经济增长幅度 2008 年和 2009 年在全国 31 个省、市、自治区内都处于最后一位。为了扭转经济增长放缓之势，山西省加快了固定资产投资，投资增速从 2008 年的 23.4% 提升至 2009 年的 40%，而全国这两年的水平是 25.9% 和 30%。总的来看，山西省这两年的固定资产投资在全国范围内并不算落后，但同期经济发展速度却落在了最后一位。可以看出，固定资产投资对经济增长的促进作用并没有得到很好的体现。由此可以提出一个重要问题，那就是山西省固定资产投资的效率问题。正是基于这一背景，本文选择山西省经济增长中固定资产投资效率这一问题来进行研究。具体来说，山西省的固定资产投资效率存在什么样的特点和问题，其对经济增长的贡献度如何。只有通过测算和实证分析才能有深入的了解，只有很好地了解了，才能找出问题的所在，进而提出对提高山西省固定资产投资效率切实有效的对策。

1.2 国内外研究综述

1.2.1 国外相关研究

目前国外系统地研究“宏观投资效率”的文献并不多见。在西方发达国家,投资主要是企业的事,总投资的数量、结构和方式都是千万个企业追求自身利润最大化的结果。^①正因为投资效率问题在发达国家并不是很突出,因此很少见到系统、权威的研究文献。在宏观经济学的发展中,投资的概念长期隐含在资本的概念之中,下文将主要论述西方经济学有关经济发展中投资效率概念或类似概念的理论。

(一) 哈罗德-多马模型关于“资本产出比率”的论述

哈罗德-多马模型是古典经济增长理论的典型代表,该模型是由英国经济学家哈罗德(Harrod)和美国经济学家多马(Domar)在20世纪40年代后期同时独立提出的含义基本相同的增长模型。他们主张将凯恩斯的理论长期化、动态化,即在人口数量、资本数量和技术条件都可以发生变化的较长时期内考察经济稳定增长的条件和长期增长的变动趋势。在其研究中哈罗德提出了资本产出比的概念,后来这个比率成为研究投资效率的重要度量指标。但哈罗德本人并没有对这个概念做更详细的研究,在他的模型中资本产出比只是作为一个常数来看待。

哈罗德-多马模型包括以下一些假定:

- (1)整个经济社会只存在一种产出品,只有一个生产部门、一种生产技术;
- (2)生产要素投入只有劳动和资本两种,两者按照一个固定的比例投入生产,不能相互替代;
- (3)产品的规模报酬不变,不存在技术进步和折旧,所有投资都形成资本存量的增加。

哈罗德-多马模型的基本方程为:

$$Gw = s/v \quad (1.2.1)$$

从基本方程中可以看出经济增长率由储蓄率和资本产出比率所决定,随储蓄率增加而提高,随着资本产出比扩大而降低。

在哈罗德-多马模型中,资本产出比率是一个非常重要的参数,或用哈罗德

^①樊潇彦,袁志刚:《我国宏观投资效率的定义与衡量:一个文献综述》,南开经济研究,2006,(1):第44-45页。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库